TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		47.495	26.605
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		192.100	293.759
Cuentas por cobrar relacionadas		41.611	36.116
Otras cuentas por cobrar		54.822	56.170
Inventarios		5.544	6.272
Activos por impuestos corrientes		2.345	448
Total activos corrientes		343.917	419.370
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	7	325.654	341.751
Total activos no corrientes		325.654	341.751
Total activos		**669.571**	**761.121**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	28.089
Cuentas por pagar comerciales		7.386	19.928
Cuentas por pagar relacionadas	8	172.712	168.748
Otras cuentas por pagar		3.774	11.425
Impuestos por pagar		3.285	1.303
Ingresos diferidos		5.149	23.559
Total pasivos corrientes		192.306	253.052
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuenta por pagar relacionadas		154.636	160.637
Otras cuentas por pagar	9	70.924	70.924
Total pasivos no corrientes		225.560	231.561
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	18	10.400	10.400
Aportes para futura capitalización	19	197.498	197.498
Reservas	20	2.080	2.080
Resultados acumulados	21	41.727	66.530
Total patrimonio		251.705	276.508
Total Pasivos y Patrimonio		**669.571**	**761.121**

Magdalena Garcia
Gerente General

Rosa Félix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2.015	2.014
Ingresos de actividades ordinarias	11	18.409	2.583.614
Costo de ventas	12	(17.867)	(2.335.814)
GANANCIA BRUTA		**542**	**247.800**
Gastos de administración	13	(12.442)	(134.231)
Gastos de logística	14	(11.234)	(69.509)
Gastos de ventas	15	(290)	(25.593)
UTILIDAD OPERACIONAL		**(23.424)**	**18.467**
Gastos Financieros	13	(1.021)	(19.602)
Otros Ingresos		4.180	12.422
Otros Gastos	13	(808)	(64.970)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPAC TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**(21.073)**	**(53.683)**
Menos impuesto a la renta: Corriente	16	-	-
Diferido		(3.731)	(32.205)
(Pérdida) utilidad del periodo		**(24.804)**	**(85.888)**
(Pérdida) utilidad del periodo atribuible a los propietarios		(24.804)	(85.888)

Magdalena Garcia
Gerente General

Rosa Félix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Aportes futuras capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
					Resultados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	*18 - 21*	**10.400**	**261.279**	**2.080**	**(151.851)**	**303.999**	**426.177**
Devolución aportes futuras capitalizaciones			(63.781)				(63.781)
Resultado integral del ejercicio					(85.888)		(85.888)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	*18 - 21*	**10.400**	**197.498**	**2.080**	**(237.469)**	**303.999**	**276.508**
Resultado integral del ejercicio					(24.804)		(24.804)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	*18 - 21*	**10.400**	**197.498**	**2.080**	**(262.273)**	**303.999**	**251.704**

Magdalena Garcia
Gerente General

Rosa Félix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibo de Clientes	114.474	2.889.143
Pagado a Provedores y Empleados	(81.298)	(2.734.791)
(Utilizado en) recibido de otros	-	(124.900)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**33.176**	**29.452**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Proveniente de la venta de propiedades y equipo	-	25.913
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	**25.913**
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras	(12.287)	(62.531)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	**(12.287)**	**(62.531)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Disminución neto durante el año	20.890	(7.167)
Saldos al comienzo del año	26.605	33.772
Saldos al final del año	**47.495**	**26.605**

(Continúa...)

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(24.804)	(85.888)
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	16.098	23.935
Venta de propiedad y equipo	-	(25.913)
Bajas de inventarios	-	24.488
Cambios en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	96.065	305.537
Otras cuentas por cobrar	(450)	(38.375)
Inventarios	728	243.579
Activos por impuestos corrientes	-	12.821
Cuentas por pagar comerciales	(30.380)	(306.187)
Otras cuentas por pagar	(28.123)	10.665
Impuestos por pagar	3.731	(31.315)
Ingresos diferidos	-	(18.148)
Beneficios empleados	311	(85.748)
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**33.176**	**29.451**

Magdalena Garcia
Gerente General

Rosa Felix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Políticas contables significativas	- 10 -
3.	Gestión del riesgo financiero	- 17 -
4.	Instrumentos financieros	- 17 -
5.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 17 -
6.	Otras cuentas por cobrar	- 19 -
7.	Propiedad, planta y equipo	- 19 -
8.	Cuentas por pagar relacionadas	- 20 -
9.	Otras cuentas por pagar	- 21 -
10.	Transacciones con partes relacionadas	- 21 -
11.	Ingresos	- 22 -
12.	Costo de ventas	- 22 -
13.	Gastos administrativos	- 22 -
14.	Gastos de logística	- 23 -
15.	Gastos de ventas	- 23 -
16.	Impuesto a la renta	- 24 -
17.	Precios de transferencia	- 26 -
18.	Capital social	- 26 -
29.	Aportes para futura capitalización	- 26 -
20.	Reservas	- 27 -
21.	Resultados acumulados	- 27 -
22.	Eventos subsecuentes	- 27 -
23.	Aprobación de los estados financieros	- 28 -

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

1. Información general

TRAVÉZ HNOS CÍA. LTDA. Es una Compañía, constituida el 02 de julio del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 29 de septiembre del 2003, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la compra venta y comercialización de artículos de ferretería y materiales de construcción. La Compañía podrá realizar todos clase de actos, contratos y permitidos por la leyes ecuatorianas, que sean acorde con su objeto y necesario y convenientes para su cumplimiento.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA. , han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación

asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes
Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios
Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para le venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	**Tiempo**
Muebles y enseres	10 años
Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. Gestión del riesgo financiero

Actualmente las operaciones comerciales de la Compañía fueron transferidas a UNIÓN FERRETERA S.A. UNIFER, por lo que no se realiza ningún análisis de riesgos para la Entidad, adicionalmente durante el año 2016 se tiene planificado concretar la fusión de la Compañía con UNIÓN FERRETERA S.A. UNIFER,

4. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre 2015	2014
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos	4	47.495	26.605
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	288.533	386.045
Total		**336.028**	**412.650**
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		409.432	431.662
Préstamos		-	28.089
Total		**409.432**	**459.751**

5. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre 2015	2014
Clientes	247.926	349.585
Provisión cuentas incobrables	(55.826)	(55.826)
Total	**192.100**	**293.759**

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
De 90 a 120 días	-	760
De 121 días en adelante	234.925	268.388
Total	**234.925**	**269.148**

Cartera que se encuentra en trámites legales y se espera su recuperación.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio	55.826	55.826
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	-	-
Importes eliminados como incobrables	-	-
Total	**55.826**	**55.826**

6. Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Varias no relacionadas	51.822	51.822
Anticipo proveedores	1.500	1.838
Gastos anticipados	-	1.448
Préstamos empleados	1.500	1.062
	54.822	**56.170**

7. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre 2015	2014
Terreno	191.606	191.606
Edificios	115.023	115.023
Muebles y ensures	4.694	4.694
Maquinaria y equipo	36.855	36.855
Vehículos	111.292	111.292
Depreciación acumulada	(133.817)	(117.119)
Total	**325.653**	**341.751**

2015

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo al final del año
Terrenos	191.606				191.606
Edificios	115.023				115.023
Vehículos	111.292				111.292
Muebles y enseres	4.694				4.694
Maquinaria y equipo	36.855				36.855
Total	459.470 -				459.470
Depreciación acumulada	(117.719)	(16.098)			(133.817)
Total	**341.751**	**(16.098)**			**325.653**

2014

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo al final del año
Terrenos	191.606				191.606
Edificios	115.023				115.023
Vehículos	173.047		(61.755)		111.292
Muebles y enseres	4.694				4.694
Maquinaria y equipo	36.855				36.855
Equipo de computo	2.308			(2.308)	-
Total	523.533		(61.755)	(2.308)	459.470
Depreciación acumulada	(133.361)	(23.935)	39.577		(117.719)
Total	**390.172**	**(23.935)**	**(22.178)**	**(2.308)**	**341.751**

8. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre 2015	2014
Unión Ferretera S.A. Unifer	162.714	158.750
Travez Travez Luis Ernesto	9.450	9.450
Travez Hnos. Cía. Ltda.	312	312
Aceroflex Cía. Ltda.	196	196
Uniacero Cía. Ltda.	40	40
	172.712	**162.551**

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

9. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre 2015
Provisiones Unifer	70.924
Total	**70.924**

Corresponde a beneficios a empleados pendientes de pago a Unión Ferretera UNFER S.A.

10. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en el años 2015:

Transacciones y saldos comerciales

Año 2015

Descripción	Compras
Unión Ferretera S.A. (Unifer)	17.140
Saldo final	**17.140**

Descripción	Pasivos
Unión Ferretera S.A. (unifer)	21.803
Saldo final	**21.803**

11. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Ventas de productos	18.409	2.758.074
Ventas de servicios	-	39.942
Descuento en ventas	-	(214.304)
Devolución en ventas	-	(108)
Total	**18.409**	**2.583.604**

12. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Costo de ventas	17.867	2.322.465
Transporte en compras	-	17.420
Otros	-	1.462
Descuento en compras	-	(5.533)
Estibaje en compras	-	2.307
TotaT	**17.867**	**2.335.814**

13. Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	42.385
Otros gastos	1.863	29.895
Honorarios y comisiones	2.400	16.197
Depreciaciones	5.558	12.465
Aportes seguridad social	-	11.891

Descripción	2015	2014
Seguro y reaseguros	463	6.163
Agua, energía y telecomunicaciones	-	6.020
Mantenimiento y reparaciones	-	3.587
Impuestos, contribuciones y otros	3.987	2.344
Combustibles	-	2.033
Gastos de gestión	-	684
Promoción y publicidad	-	566
Total	**14.271**	**134.230**

14. Gastos de logística

Un resumen de los gastos de logística reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	31.245
Depreciaciones	10.539	11.472
Mantenimiento y reparaciones	-	5.735
Beneficios sociales	-	5.432
Aporte IESS	-	4.893
Seguros y reaseguros	695	4.133
Otros gastos	-	3.840
Combustibles	-	2.519
Honorarios y comisiones	-	178
Suministros y materiales	-	61
Total	**11.234**	**69.509**

15. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	15.641
Agua, energía y telecomunicaciones	-	2.987
Aportes seguridad social	-	2.428
Beneficios sociales	-	2.156
Seguro y reaseguros	290	1.726
Gastos de viaje	-	118
Suministros y materiales	-	113

Descripción	2015	2014
Lubricantes	-	11
Gastos de gestión	-	28
Promoción y publicidad	-	385
Total	**290**	**25.593**

16. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2015	2014
(Pérdida) utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(21.073)	(53.683)
Más gastos no deducibles	778	69.500
Base imponible	**(20.295)**	**15.817**
Impuesto a la renta calculado por el 22%	-	3.480
Anticipo calculado	3.731	32.205
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	**3.731**	**32.205**

Durante el año 2015, la Compañía generó perdida, sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD $3.731, que corresponde al anticipo registrado en el año 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considera como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal –

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliara por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

17. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos ($ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América ($ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

18. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD$10.400 divido en diez mil cuatrocientos participaciones al valor nominal de un dólar (US$1) cada una.

19. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital.

20. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

21. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

22. Pasivos y activos contingentes

Pasivos contingentes

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 mantiene los siguientes juicios:

Un juicio laboral no. 3362-2013 que interpuso la señora Martha Males en contra de la compañía, que se encuentra con sentencia con la que se tiene que pagar usd.516 dólares más los intereses, por la liquidación de la ex trabajadora.

Un juicio ejecutivo no. 1574-2012 iniciado en contra de la señora Males para el pago de una letra de cambio por el monto US$ 45.970 más intereses.

Juicio verbal sumario NO. 830-2012 en contra de Olga Vivas por el monto por el monto US$.2894.

A continuación detallamos La cartera que se encuentra en trámites legales:

Chavez Borja Edwin por un monto de US$2.026 con una probabilidad de recuperación de 30%.

Criera Ecuador S.A. por un monto de US$3.900 con un probabilidad de recuperación del 100%.

Constructora Herdoiza Diurba S.A. por un monto de US$11.798 con una probabilidad de recuperación del 70%.

Fernandl Martínez por un monto de US$13.830 con una probabilidad de recuperación del 30%.

Guano Néstor por un monto de US$4.495 con una probabilidad de recuperación del 30%.

Ruben Mancheno por un monto de US$3.790 con una probabilidad de recuperación del 15%.

23. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Magdalena Garcia
Gerente General

Rosa Felix
Contador General